



LES ETATS DE SYNTHÈSE EXERCICE 2004

États disponibles

*Bilan actif
Bilan passif
Compte des produits et charges
Hors bilan
État des soldes de gestion
Tableau des flux de trésorerie*

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2004

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2004	31/12/2003
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	18 932,82	3 621,69
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	13 522,01	3 170,48
. A vue	13 522,01	3 170,48
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	1 089 859,37	1 256 191,58
. Crédits de trésorerie et à la consommation	933 129,29	939 122,54
. Crédits à l'équipement	39 488,91	76 991,67
. Crédits immobiliers	11 731,29	14 620,48
. Autres crédits	105 509,88	225 456,89
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	351,50	351,50
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	351,50	351,50
6.Autres actifs	64 725,12	41 771,73
7.Titres d'investissement	26,48	26,48
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	26,48	26,48
8.Titres de participation et emplois assimilés	30,00	30,00
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	316 070,73	100 403,61
11.Immobilisations incorporelles	4 793,05	191,60
12.Immobilisations corporelles	23 735,60	23 694,83
Total de l'Actif	1 532 046,66	1 429 453,50

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2004

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2004	31/12/2003
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	721 204,97	660 624,81
. A vue	53 087,02	156 307,30
. A terme	668 117,95	504 317,51
3.Dépôts de la clientèle	124 483,26	30 922,65
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	124 483,26	30 922,65
4.Titres de créance émis	380 480,38	522 306,00
. Titres de créance négociables émis	380 480,38	522 306,00
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	126 123,53	31 700,69
6.Provisions pour risques et charges	8 194,07	19 338,47
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	138 775,60	138 775,60
12.Capital	141 666,40	141 666,40
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	-115 881,12	-40 186,84
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	6 999,57	-75 694,28
Total du Passif	1 532 046,66	1 429 453,50

	31/12/2004	31/12/2003
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	225 409,08	236 206,31
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	67,99	222,54
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	160 094,77	194 602,96
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2,12	4,24
4. Produits sur titres de propriété		1,63
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	63 006,20	38 514,47
6. Commissions sur prestations de service	2 238,00	2 860,47
7. Autres produits bancaires		
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	119 183,61	132 554,85
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	43 510,67	62 472,89
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	24 206,10	38 605,49
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	51 252,84	31 361,22
12. Autres charges bancaires	214,00	115,25
III. PRODUIT NET BANCAIRE	106 225,47	103 651,46
13. Produits d'exploitation non bancaire	1 950,30	2 483,66
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	61 713,49	54 056,95
15. Charges de personnel	31 080,44	21 288,11
16. Impôts et taxes	1 560,28	2 053,56
17. Charges externes	26 498,41	27 388,81
18. Autres charges générales d'exploitation	439,66	851,16
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 134,69	2 475,31
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	53 407,52	127 027,64
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	52 107,98	107 585,49
21. Pertes sur créances irrécouvrables	99,54	103,68
22. Autres dotations aux provisions	1 200,00	19 338,47
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	13 573,64	557,23
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
24. Récupérations sur créances amorties	1 229,24	557,23
25. Autres reprises de provisions	12 344,40	
VII. RESULTAT COURANT	6 628,40	-74 392,24
26. Produits non courants	1 557,90	248,26
27. Charges non courantes	49,93	356,85
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	8 136,37	-74 500,83
28. Impôts sur les résultats	1 136,80	1 193,45
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 999,57	-75 694,28

TOTAL PRODUITS	242 490,92	239 495,46
TOTAL CHARGES	235 491,35	315 189,74
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 999,57	-75 694,28

HORS BILAN
AU 31 DECEMBRE 2004

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2004	31/12/2003
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	50 000,00	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01 JANVIER 2004 AU 31 DECEMBRE 2004

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2004	31/12/2003
1.(+) Intérêts et produits assimilés	160 164,87	194 831,37
2.(-) Intérêts et charges assimilées	67 716,77	101 078,38
MARGE D'INTERET	92 448,11	93 752,99
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	63 006,20	38 514,46
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	51 252,84	31 361,22
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	11 753,36	7 153,24
5.(+) Commissions perçues	2 238,00	2 860,47
6.(-) Commissions servies		
Marge sur commissions	2 238,00	2 860,47
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement		
9.(+) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires	214,00	115,25
PRODUIT NET BANCAIRE	106 225,47	103 651,45
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 950,30	2 483,66
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	61 713,49	54 056,95
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	46 462,28	52 078,16
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	50 978,27	107 131,93
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-11 144,40	19 338,47
RESULTAT COURANT	6 628,41	-74 392,24
RESULTAT NON COURANT	1 507,97	-108,59
19.(-) Impôts sur les résultats	1 136,80	1 193,45
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 999,57	-75 694,28

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01 JANVIER 2004 AU 31 DECEMBRE 2004

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2004	31/12/2003
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 999,57	-75 694,28
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 134,69	2 475,31
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	1 200,00	19 338,47
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.-) Reprises de provisions	12 344,40	
26.-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		134,10
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-2 010,14	-54 014,60
31.-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	-2 010,14	-54 014,60

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
DU 01 JANVIER 2004 AU 31 DECEMBRE 2004

en milliers de DH

	31/12/2004	31/12/2003
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	225 409,08	236 206,31
2.(+) Récupérations sur créances amorties	1 229,24	557,23
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	3 508,20	2 597,82
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	119 183,61	132 554,85
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	149,47	460,53
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	59 505,61	51 581,64
7.(-) Impôts sur les résultats versés	1 136,80	1 193,45
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	50 171,03	53 570,89
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 10 351,53	- 560,79
9.(+) Créances sur la clientèle	114 258,99	140 721,84
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	- 22 953,39	18 462,56
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	- 215 775,58	- 21 759,55
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	60 580,16	- 162 761,88
14.(+) Dépôts de la clientèle	93 560,61	8 347,13
15.(+) Titres de créance émis	- 141 825,62	- 134 014,88
16.(+) Autres passifs	94 422,84	- 21 238,41
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-28 083,52	- 172 803,98
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	22 087,51	- 119 233,09
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		154,99
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 776,92	1 831,02
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 6 776,92	- 1 676,03
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		99 999,60
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	99 999,60
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	15 310,59	- 20 909,52
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	3 621,69	24 531,21
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	18 932,28	3 621,69